

Till varje clearingmedlem som ingår Default Fund Custody Account Agreement

NASDAQ OMX Stockholm AB ("NOMX") gör härmed följande klargöranden och åtaganden med anledning av Default Fund Custody Account Agreement med tillhörande allmänna villkor, General Terms for Custody Accounts, ("Avtalet").

1. NOMX svarar för att NOMX och NOMX BS har för sina verksamheter nödvändiga tillstånd.
2. NOMX förbinder sig att hålla clearingmedlems värdepapper avskilda från egna värdepapper både i sina egna register och i depåer eller konton öppnade hos sub-custodian och CSD/ICSD.
3. NOMX bekräftar och förbinder sig att tillse (i) att clearingmedlemmen bibehåller äganderätten till de värdepapper som registrerats på clearingmedlemmens depå hos NOMX enligt Avtalet, (ii) att NOMX rätt till de värdepapper som är registrerade på respektive clearingmedlems depå hos NOMX är en panträtt (och inte en säkerhetsöverlåtelse) enligt svensk rätt, (iii) att panträtten uppstår när depåavtalet skrivits under av båda parter och bidrag lämnats till Default Fonden, (iv) att NOMX endast har rätt att ta panten i anspråk för clearingmedlems förpliktelser enligt 1.9A Default Fund Rules och således inte för andra förpliktelser som clearingmedlemmen må ha mot NOMX, och (v) att NOMX rätt till kvittning/set-off/ av krav mot tillhandahållna pengar/medel är begränsad till krav som NOMX har mot clearingmedlemmen enligt 1.9A Default Fund Rules.
4. NOMX äger rätt att anlita underleverantör för att förvara pantsatta värdepapper, s.k. sub-custodian. För svenska värdepapper åtar sig NOMX att endast anlita ett helägt bolag inom samma koncern som NOMX, Euroclear Bank, Clearstream Bank eller svensk bank med vederbörliga tillstånd. NOMX åtar sig att (i) utse sådan sub-custodian med tillbörlig omsorg och att tillse att sådan sub-custodian har tillräckliga kunskaper, resurser och organisation för att utföra sub-custodytjänst, (ii) att clearingmedlems pantsatta värdepapper hålls separerade från sub-custodians respektive NOMX egna värdepapper, och (iii) att löpande kontrollera och följa upp att berörd sub-custodian lever upp till kraven i (i) och (ii). NOMX ansvarar för sådan underleverantör såsom om NOMX självt utfört ifrågavarande tjänster.
5. NOMX har vårdplikt med avseende på pantsatta värdepapper i enlighet med normal marknadsstandard.
6. NOMX bekräftar att de medel (cash) som tillhandahålls enligt Avtalet utgör en säkerhetsöverlåtelse enligt svensk rätt. Om en medlem väljer att bidra till Default Fonden genom att tillhandahålla medel (cash) som säkerhet ska NOMX investera medlen i enlighet med dess investeringspolicy. NOMX ska bära hela investeringsrisken avseende de valda investeringarna. En minskning av värdet på investeringarna ska därmed inte resultera i ytterligare krav mot medlemmen.

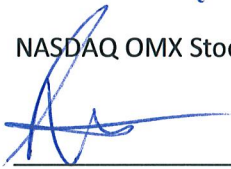
7. Medlemmens ansvar under punkt 13.3. i Avtalet omfattar varken fall där NOMX förfarit grovt vårdslöst eller indirekta skador.
8. NOMX ansvarar enligt punkten 17.2 i Avtalet för felaktigheter som orsakats av NOMX grova vårdslöshet.
9. Dessa ensidiga åtaganden ska äga företräde och gälla före villkoren i Avtalet. Klargöranden kan användas som förtydliganden av Avtalet.

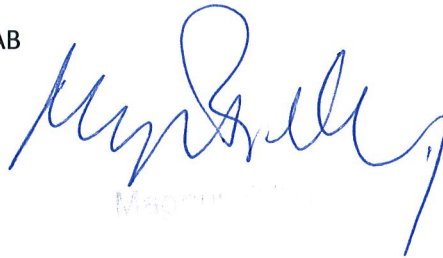
Därtill åtar sig NOMX att revidera Avtalet och regelverk avseende Default Fonden i avsikt att klargöra de rättigheter och skyldigheter som uppkommer genom Avtalet och med beaktande av de synpunkter som framförs av berörda clearingmedlemmar. En sådan revision ska vara genomförd så snart som möjligt och senast den 15 Maj 2012. NOMX åtar sig att samråda med medlemmarna under revisionen. *NOMXs utfästelse enligt detta dokument kvarstår intill revisionen är genomförd.*

NOMX åtar sig att vidareinformera om hanteringen av icke-nordiska värdepapper såsom tillhandahållna värdepapper (Contributed Assets) och i samband med nästa revidering av regelverket utveckla reglerna om NOMX ansvar för utseende av underleverantörer samt sammanställa rättsutlåtande om sakrättsligt giltigt pantsättning av sådana värdepapper under relevanta avtal. NOMX åtar sig att endast utse förvarare av högsta kvalitet efter en noggrann undersökning och att information går ut till clearingmedlemmarna i så god tid att medlemmarna har möjlighet att värdera valet av förvarare.

Stockholm den 9 februari 2012

NASDAQ OMX Stockholm AB


Firmatecknare
Andreas Gustafsson


Magnus